南方多利增强债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年01月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。

投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方多利增强债券
交易代码	202102
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月28日
报告期末基金份额总额	1,774,988,937.82份
投资目标	本基金属于债券型基金,投资目标是在债券稳定收益的基础上,通过股票一级市场申购等投资手段积极投资获取高于投资基准的收益。
投资策略	(一)债券投资策略 首先我们根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑组合的流动性管理的实际情况,配置债券组合的久期和债券组合结构;其次,结合信用分析、流动性分析、税收分析等综合影响确定债券组合的类属配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资操作中,我们采用骑乘操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。 (二)新股投资策略 目前股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金通过对宏观经济以及上市公司的基本面深入研究,并结合金融工程数量化模型,对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值,制定相应的申购和择时卖出策略。
业绩比较基准	中央国债登记结算公司中债总指数(全价)。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的低风险品种,预期收益高于货币市场基金,风险低于混合型基金。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
下属两级基金的交易代码	202103	202102
报告期末下属两级基金的份额总额	965,247,525.05份	809,741,412.77份

注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方多利"。
3.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
1.本期已实现收益	3,292,117.01	2,730,635.71
2.本期利润	13,869,416.97	14,260,260.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0160
4.期末基金资产净值	1,028,556,396.14	859,896,946.25
5.期末基金份额净值	1.0656	1.0619

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

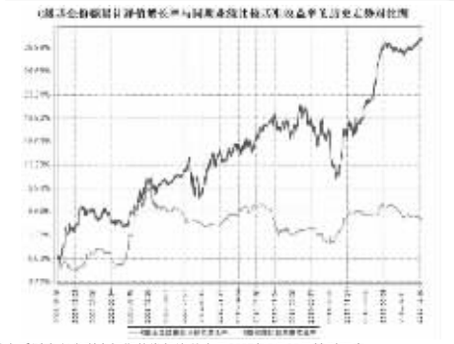
南方多利增强债券A

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	1.61%	0.07%	-0.29%	0.04%	1.90%	0.03%

南方多利增强债券C

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	1.53%	0.07%	-0.29%	0.04%	1.82%	0.03%

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金系原南方多利中短期债券投资基金于2007年8月28日转型而来。
2.本基金自2009年9月23日起增加A类收费模式,原有收费模式称为C类。
3.本基金建仓期为一个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李璇	本基金基金经理	2010年9月21日	-	5	女,清华大学金融学学士、硕士,注册金融分析师(CFA),具有基金从业资格。2007年加入南方基金管理有限公司固定收益部,担任信用债高级分析师。2010年9月至2012年6月,担任南方宝元基金经理;2010年9月至今,担任南方多利基金经理;2012年5月至今,担任南方金利基金经理;2012年12月至今,担任南方安心基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度各项经济数据体现出企稳反弹迹象,PMI和工业增加值稳步回升;CPI则在10月份再创新低,之后也体现出缓慢回升之势。央行虽然未再有降息或降准的动作,但持续和巨量的逆回购给市场带来了稳定的资金面预期,使得市场资金面在四季度一直维持较为宽松的环境,并且年末效应也被大大弱化。债券市场在经历了三季度的大幅调整后,四季度进入区间震荡,利率债和高等级信用债收益率表现为震荡中略有上行,高收益信用债收益率表现为震荡中略有下行。可转债在股市的带动下,12月表现较为突出,中标可转债指数上涨4.42%,之前两个月份则仍为小幅震荡。

投资运作上,南方多利增强基金四季度的投资仍然以信用债为主,主要操作为增加信用债的久期,将之前配置的短期融资券替换为中期信用债,以获取更好的持有收益。可转债投资方面,我们主要选择估值有安全边际的品种进行投资,注重绝对收益:随着部分可转债估值的提升和安全边际的下降,我们降低了可转债的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期南方多利增强A级基金净值增长率为1.61%,同期业绩比较基准增长率为-0.29%;南方多利增强C级基金净值增长率为1.53%,同期业绩比较基准增长率为-0.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,我国经济增速快速下滑的阶段已经结束,未来一段时间将呈现底部窄幅波动的特征,基建投资将继续成为支持经济的主要力量。通胀预计将稳中有升,货币供给、食品周期、外部流动性等因素对通胀造成压力,但在总需求难以大幅回升的情况下,通胀上升的空间也较为有限。政府将继续施行积极的财政政策和稳健的货币政策,货币政策上仍主要体现为持续的逆回购来稳定市场资金面和资金利率。在此背景下,债券市场将呈现平衡市的格局,信用债的票息收益是债券投资的重要收益来源。南方多利增强基金下阶段投资将仍以信用债为主,看重持有收益;转债方面则仍以低估值和安全边际高的品种为主,注重绝对收益理念和下行风险的控制,关注阶段性机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,169,440,785.58	93.19
	其中:债券	2,169,440,785.58	93.19
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	57,988,213.33	2.49
6	其他资产	100,453,577.41	4.32
7	合计	2,327,882,576.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,467,150.00	5.21
	其中:政策性金融债	98,467,150.00	5.21
4	企业债券	1,378,876,095.09	73.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	402,449,000.00	21.31
7	可转债	289,648,540.49	15.34
8	其他	-	-
9	合计	2,169,440,785.58	114.88

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	1,750,000	168,612,500.00	8.93
2	1282400	12汉城投MTN2	500,000	50,575,000.00	2.68
3	120218	12国开18	500,000	50,020,000.00	2.65
4	1282531	12乌城投MTN1	500,000	49,990,000.00	2.65
5	1280357	12苏州城投债	400,000	40,172,000.00	2.13

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	7,113,031.33
3	应收股利	-
4	应收利息	35,602,156.23
5	应收申购款	57,488,389.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,453,577.41

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	168,612,500.00	8.93
2	110015	石化转债	30,873,000.00	1.63
3	110003	新钢转债	16,476,800.00	0.87
4	129031	巨轮转2	12,992,900.49	0.69
5	125089	深机转债	12,803,140.00	0.68
6	113003	重工转债	10,578,000.00	0.56
7	110011	歌华转债	9,271,000.00	0.49
8	110007	博汇转债	8,921,700.00	0.47

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	南方多利增强债券A	南方多利增强债券C
本报告期期初基金份额总额	795,399,536.29	918,803,939.01
本报告期基金总申购份额	394,937,323.76	193,494,190.62
减:本报告期基金总赎回份额	225,089,335.00	302,556,716.86
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	965,247,525.05	809,741,412.77

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方多利增强债券型证券投资基金基金合同》。

2、《南方多利增强债券型证券投资基金托管协议》。

3、南方多利增强债券型证券投资基金2012年4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田中心区福华一路6号免税商务大厦31-33楼

7.3 查阅方式

网站:http:/www.nffund.com

南方成份精选股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方成份精选股票
交易代码	202005
前端交易代码	202005
后端交易代码	202006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年5月14日
报告期末基金份额总额	10,436,221,767.29份
投资目标	本基金在保持公司一贯投资理念基础上,通过对宏观经济和上市公司基本面的深入研究,采取定量和定性相结合方法,精选成份股,寻找驱动力型的领先上市公司,在控制风险的前提下追求获取超额收益。
投资策略	本基金在保持公司一贯投资理念的基础上,紧密把握和跟踪中国宏观经济周期、行业增长周期和企业成长周期,通过对行业的深入分析和上市公司基本面的研究,主要投资两类企业:1.驱动力型增长行业:通过对中国宏观经济的把握,根据对上下游行业运行态势与利益分配等因素的观察,考量行业增长周期,以确定对国民经济起主要驱动作用或作出重大贡献的行业/产业,从中优选代表性企业重点投资。2.行业领先型成长企业:强调处于企业成长生命周期的上升期,或面临重大的发展机遇,具备超常规增长潜力的上市公司。通过投资此两类公司,进而为本基金获取中长期稳健的资产增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于风险收益配比较高的品种。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方成份"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-152,238,267.85
2.本期利润	1,082,464,911.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.1030
4.期末基金资产净值	9,411,591,876.85
5.期末基金份额净值	0.9018

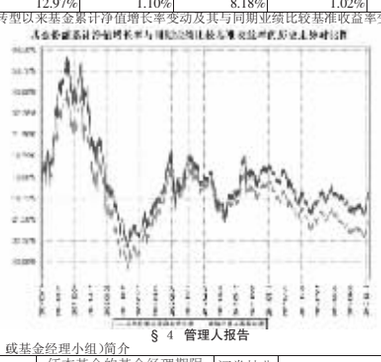
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。 2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.97%	1.10%	8.18%	1.02%	4.79%	0.08%

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈键	本基金的基金经理	2010年10月16日	-	12	硕士学历,具有基金从业资格。2000年加入南方基金,历任行业研究员、基金经理助理,2009年12月至今,担任投资部执行总监,主持工作。2003年11月-2005年6月,任南方宝元基金经理;2004年3月-2005年3月,任南方现金基金经理;2005年3月-2006年3月,任南方积配基金经理;2008年2月至2010年10月,任南方盛元基金经理;2006年3月至今,任天元基金经理;2010年10月至今,任南方成份基金经理;2012年12月至今,任南方安心基金经理。
应帅	本基金的基金经理	2007年5月10日	2012年11月23日	11	北大光华管理学院管理学硕士,具有基金从业资格。曾担任长城基金管理公司行业研究员,2007年加入南方基金,2007年5月至2009年2月,任南方宝元基金经理;2007年5月至2012年11月,任南方成份基金经理;2010年12月至今,任南方宝元基金经理;2012年11月至今,任南方稳健基金经理;2012年11月至今,任南稳贰号基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为2次,是由于指数型基金根据标的指数成份股调整而被动调仓所致。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年4季度,沪深300指数先抑后扬,并最终实现了全年正收益。10、11两个月,虽然经济增速已经触底并微弱向上,但是后周期的白酒、医药等前期强势的消费股出现明显补跌,中小板和创业板也在高估值和大小非解禁压力下大幅下跌,沪深300不断走低,并在12月初创下年内新低。进入12月后,市场对新一轮改革预期比较强烈,海外资金看好并积极布局A股,加之经济数据持续向好,支撑市场走出了一波久违的超跌反弹行情。总结整个4季度,沪深300指数上涨10.02%,上证指数上涨8.77%。

4季度内,本基金坚持安全边际选股和估值将被市场提升的投资原则,主要在沪深300指数成份股中做好行业配置和个股选择,同时在操作上力图兼顾行业轮动和再平衡投资机会,对具备可持续竞争优势和估值安全边际的蓝筹股进行投资,回避高估值和有解禁压力的个股,立足于在中期投资时段内为持有人创造绝对收益,并在市场出现阶段性上升趋势机会中创造更多超额收益。从投资回报看,本基金重点配置的银行、地产、建筑等行业表现抢眼,行业配置获得了显著的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2012年4季度内,沪深300指数上涨10.02%,中证500指数上涨2.38%,上证指数上涨8.77%,深圳成指上涨5.04%,成份精选基金期间净值上涨约12.97%,基金表现均超越上述主要指数。管理组对下一阶段市场走势仍抱有信心,我们将继续坚持价值投资理念,通过管理好投资组合在未来为持有人创造回报。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段,我们认为中国经济仍处于增速放缓的大趋势中,经济转型和改革深化将是中国经济社会发展的主要基调。在这个大背景下,行业之间的结构分化、优质企业与平庸企业的结构分化将进一步拉大,那些具有品牌和核心技术、管理精细、需求稳定以及估值合理的优质企业将具有更好的成长空间,成为穿越周期的好公司、好股票。我们将在下一阶段积极寻找和耐心持有这类企业,为持有人创造回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,402,478,175.93	88.49
	其中:股票	8,402,478,175.93	88.49
2	固定收益投资	551,235,730.50	5.81
	其中:债券	551,235,730.50	5.81
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	399,940,349.91	4.21
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	125,875,671.09	1.33
6	其他资产	15,750,914.61	0.17
7	合计	9,495,280,842.04	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	535,270,842.47	5.69
C	制造业	2,678,366,644.17	28.46
C0	食品、饮料	1,196,646,098.88	12.71
C1	纺织、服装、皮毛	24,851,741.00	0.26
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	15,482,527.23	0.16
C5	电子	328,976.69	0.00
C6	金属、非金属	4,075,341.69	0.04
C7	机械、设备、仪表	900,376,924.82	9.57
C8	医药、生物制品	536,605,033.86	5.70
C99	其他制造业	-	
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,714,282.74	0.58
E	建筑业	573,825,776.60	6.10
F	交通运输、仓储业	624,378,316.45	6.63
G	信息技术业	95,947,095.25	1.02
H	批发和零售贸易	54,253,655.52	0.58
I	金融、保险业	2,261,925,424.80	24.03
J	房地产业	1,086,436,297.43	11.54
K	社会服务业	437,356,069.50	4.65
L	传播与文化产业	3,771.00	0.00
M	综合类	-	-
	合计	8,402,478,175.93	89.28

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600000	浦发银行	66,375,483	658,444,791.36	7.00
2	601668	中国建筑	147,003,684	573,314,367.60	6.09
3	601006	大秦铁路	83,027,001	561,262,526.76	5.96
4	601328	交通银行	107,426,293	530,685,887.42	5.64
5	000002	万科A	47,386,654	503,246,265.48	5.35
6	600266	北京城建	31,454,701	468,360,497.89	4.98
7	000001	平安银行	29,205,132	467,866,214.64	4.97
8	000568	泸州老窖	12,874,220	455,747,388.00	4.84
9	000069	华侨城A	58,313,777	437,353,327.50	4.65
10	600519	贵州茅台	1,821,948	380,823,570.96	4.05

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	99,920,000.00	1.06
3	金融债券	349,670,000.00	3.72
	其中:政策性金融债	349,670,000.00	3.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,600,000.00	0.86
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,045,730.50	0.22
8	其他	-	-
9	合计	551,235,730.50	5.86

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120245	12国开45	1,500,000	149,760,000.00	1.59
2	120405	12农发05	1,000,000	100,050,000.00	1.06
3	1001047	10央行票据47	1,000,000	99,920,000.00	1.06
4	120238	12国开38	1,000,000	99,860,000.00	1.06
5	041264005	12电科院CP001	500,000	50,375,000.00	0.54

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2

本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,945,685.97
2	应收证券清算款	4,409,122.57
3	应收股利	-
4	应收利息	8,182,575.43
5	应收申购款	1,213,530.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,750,914.61

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	21,045,730.50	0.22

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	503,246,265.48	5.35	筹划重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	10,582,105,147.01
本报告期基金总申购份额	85,847,649.19
减:本报告期基金总赎回份额	231,731,028.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,436,221,767.29

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《南方成份精选股票型证券投资基金基金合同》。

2、《南方成份精选股票型证券投资基金托管协议》。

3、南方成份精选股票型证券投资基金2012年4季度报告原文。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华一路六号免税商务大厦31-33层

7.3 查阅方式

网站:http:/www.nffund.com

南方策略优化股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:南方基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	南方策略优化股票
交易代码	202019
前端交易代码	202019
后端交易代码	202020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月30日
报告期末基金份额总额	936,072,025.64份
投资目标	本基金通过数量化手段优化投资策略,在积极把握证券市场及相关行业发展趋势的前提下精选优势个股进行投资,力争获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置、行业配置和个股选择等三个层面。基金管理人在综合分析经济周期、财政政策、市场环境等因素的基础上,采用定量和定性相结合的思路确定本基金的资产配置。针对本基金的行业配置策略,基金管理人开发了基于Black-Litterman模型的"南方量化行业配置模型"。在行业配置的基础上,进一步使用"南方多因子量化选股模型",依据基本面、价值面、市场面和流动性等因素对股票进行综合评分,精选各行业内具有超额收益能力或潜力的优势个股,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益水平高于混合型基金、债券基金及货币市场基金。
基金管理人	南方基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"南方策略"。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-33,282,706.04
2.本期利润	23,274,748.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0242
4.期末基金资产净值	608,827,117.13
5.期末基金份额净值	0.650

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

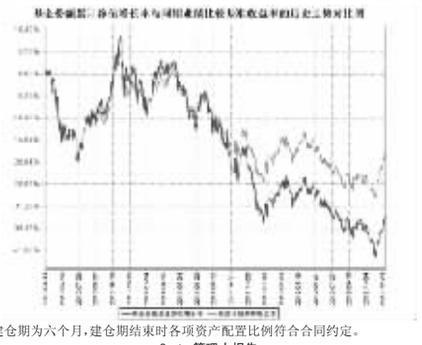
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.83%	1.19%	8.18%	1.02%	-4.35%	0.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期为六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘治平	数量化投资部总监、本基金的基金经理	2010年3月30日	-	16	美国康奈尔大学工商管理硕士、美国佛罗里达州立大学计算物理学博士,曾获得美国证券及股票交易从业资格,具有中国基金从业资格。曾先后担任香港巴克莱投资银行可转债交易总监、美国纽约贝尔斯登可转债对冲基金经理及美国纽约美联投资银行自营投资董事总经理,2008年6月加入南方基金,现任南方基金数量化投资部总监。2010年3月至今,任南方策略基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《南方策略优化股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当